



ПЕРВИЧНОЕ ПУБЛИЧНОЕ РАЗМЕЩЕНИЕ (IPO)

Мы рады представить Вам нашу презентацию для работы в качестве внешнего юридического консультанта. Если у вас возникнут какие-либо вопросы или потребуется разъяснение в отношении любых определенных моментов, поднятых в этой презентации, пожалуйста, не стесняйтесь обращаться к нам.

Содержание

- Введение
- Продукты по Финансам и Ценным бумагам
- Наш опыт по проектам IPO
- IPO: корпоративное преобразование из ТОО в АО
- IPO: возможные опции
- IPO: вопросы нормативно-правового регулирования
- Контакты

Финансы & Ценные бумаги

По финансовому сектору мы консультируем по вопросам международных и местных займов (включая финансирование активов), проектного финансирования, приобретения банков и страховых компаний, по вопросам страхования, валютного регулирования и фондовых рынков (включая Еврооблигации), а также по вопросам реабилитации.

Наши продукты

- Рынки акционерного капитала
- Рынки заемного капитала
- Проектное финансирование
- Финансирование активов и Недвижимости
- Исламское финансирование
- Несостоятельность и реструктуризация
- Деривативы и структурированное финансирование

Наш опыт по проектам IPO

- Консультирование крупной казахстанской телекоммуникационной компании касательно предлагаемого двойного листинга
- Консультирование АО ФНБ Самрук - Казына по Народному IPO
- Консультирование казахстанской компании по предполагаемому IPO на Лондонской Фондовой Бирже AIM
- Консультирование российской компании с активами в Казахстане по предполагаемому IPO на Лондонской Фондовой Бирже
- Консультирование золотодобывающей компании по вопросам дополнительной эмиссии акций на Лондонской Фондовой Бирже
- Консультирование по предполагаемому IPO (LSE) на Лондонской Фондовой Бирже металлургической компании, имеющей значительные активы на территории Республики Казахстан
- Консультирование ABN Amro Rothschild, Deutsche Bank, Credit Suisse и Morgan Stanley в качестве андеррайтеров в сделке IPO Eurasina Natural Resources Company
- консультирование JP Morgan в сделке IPO Arawak Energy

ІРО: возможные опции

1. Выпуск Глобальных Депозитарных Расписок (GDR) по существующим акциям.
 - На практике, большинство казахстанских компаний листингуют свои ценные бумаги на иностранных фондовых биржах через выпуск GDR в связи с отсутствием системы клиринга и централизованного депозитария в Казахстане (например, АО «РД КазМуназГаз», АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный Банк», АО «Альянс Банк», АО «БТА Банк»).
 - Эта опция доступна только для акционерных обществ. Чтобы применить эту опцию, необходимо преобразовать товарищество с ограниченной ответственностью в акционерное общество (см. следующую страницу).
2. Выпуск новых акций / GDR, на их акции иностранным контролирующим предприятием (например, Казахмыс, Жайыкмунай, ENRC).
 - Эта опция доступна как для акционерных обществ, так и для товариществ с ограниченной ответственностью.
3. Выпуск GDR по новым акциям / Прямой листинг существующих акций.

ИРО: корпоративное преобразование из ТОО в АО

- Подготовка Передаточного акта, ключевого документа для преобразования;
- Согласие антимонопольного агентства;
- Увеличение Уставного капитала;
- Уведомление кредиторов / Погашение долгов;
- Учреждение АО;
- Государственная регистрация проспекта эмиссии акций;
- Прекращение ТОО.

IPO: вопросы нормативно-правового регулирования

- Статья 22-1 Закона «О ценных бумагах» основная норма любого IPO
 - Компания-резидент допускается к выпуску и размещению ценных бумаг на территории другого государства после получения разрешение уполномоченного органа и после соответствия следующим моментам:
 - ранее выпущенные ценные бумаги включены в KASE;
 - в случае размещения акций и производных ценных бумаг (GDR/ГДР), базовым активом которых являются акции компании, (i) акции должны быть включены в соответствующую категорию KASE, и (ii) обеспечены их спросом, как минимум 20% акций должны быть предложены и проданы на KASE.
 - Компания-резидент должна получить предварительное разрешение для листинга их ценных бумаг на иностранной фондовой бирже.
- Для целей данной статьи – компания-резидент – это компания, у которой как минимум 2/3 активов расположены в Казахстане или выпущены в соответствии с законодательством Казахстана и/или другое

ІРО: вопросы нормативно-правового регулирования (2)

□ Разрешения на опции 1 и 2

□ Неясно, нужно ли разрешение на выпуск/размещение на опции 1 и 2. На момент написания данной презентации, новые правила KASE еще не опубликованы. В случае необходимости разрешения, то нужен будет листинг на KASE по 1-ой категории и разрешение на листинг на территории другого государства.

□ Иные разрешения

□ Пожалуйста, примите во внимание, что в зависимости от природы деятельности/самой компании могут быть предусмотрены другие регулятивные нормы (например, недропользователи должны получить предварительное разрешение и отказ от государственного преимущественного права покупки).

Контакты



Рашид Гайсин
Управляющий Партнер
Тел.: +7 (727) 2 445 777
Моб.: +7 701 757-82-66
E-mail:
rgaissin@gratanet.com



Шаймерден Чиканаев
Партнер, Департамент
Финансы и Ценные бумаги
Тел.: +7 (727) 2 445 777
Моб.: +7 701 787-80-20
E-mail:
schikanayev@gratanet.com



Марина Кахиани
Старший юрист, Департамент
Финансы и Ценные бумаги
Тел.: +7 (727) 2445 777
Моб.: +7 701 725-12-69
E-mail:
mkahiani@gratanet.com